

Poročilo o poslovanju kritnega sklada na dan 31. 03. 2025



Pokojninska družba A, d.d.
Partnerstvo v korist zavarovancev

DELNIŠKI SKLAD

Kritni sklad življenjskega cikla Pokojninske družbe A, d.d. z visoko delniško izpostavljenostjo

Naložbeni cilj kritnega sklada z visoko delniško izpostavljenostjo je doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti srednji ravni tveganja. Kritni sklad življenjskega cikla z visoko delniško izpostavljenostjo nalaga pretežno v delnice, a tudi v manj tvegane obveznice. Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja regijska in sektorska razpršenost sklada, ki sicer nalaga pretežno na razvite trge in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij.

Pretekla kumulativna donosnost naložbe v PDA - delniški

Mesečna	Znotraj leta	Enoletna	Triletna	Petletna
-5,08%	+0,57%	+7,80%	+29,06%	+82,38%

Osnovni podatki

	31. december 2024	31. marec 2025
Vrednost enote premoženja (VEP)	2,0124 €	2,0239 €
Čista vrednost sredstev (ČVS)	76.678.238 €	81.375.429 €

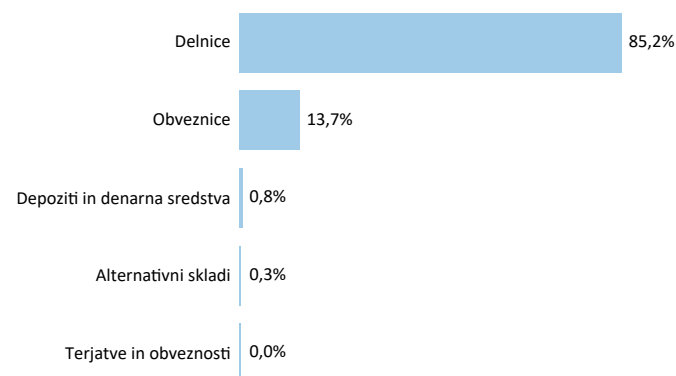
Stroški vlagatelja

Letna upravljaljska provizija	1,00%
Najvišji vstopni stroški	3,00%
Najvišji izstopni stroški	1,00%

Gibanje VEP



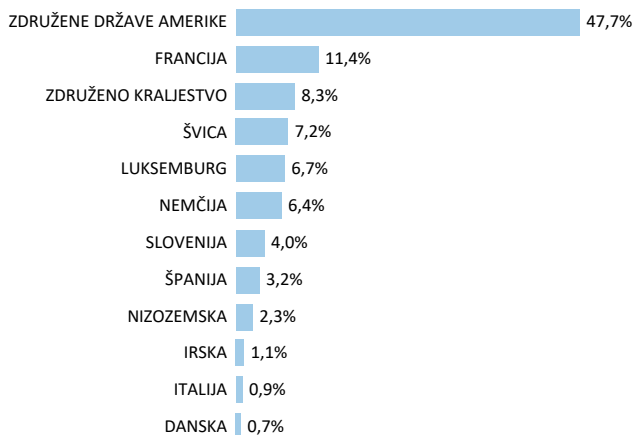
Sestava naložb po naložbenih kategorijah



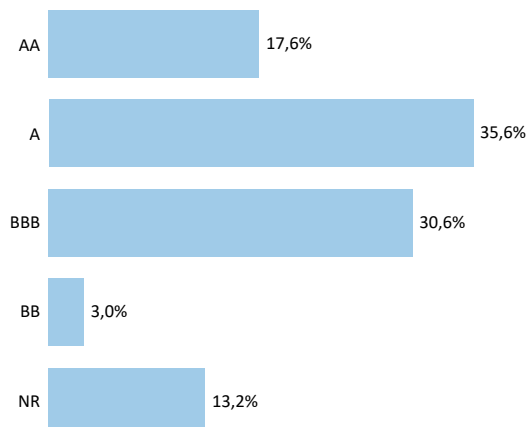
Delnice - sektorska porazdelitev



Delnice - državna porazdelitev



Sestava obveznic glede na boniteto



V primeru izbire kritnega sklada z visoko delniško izpostavljenostjo naložbeno tveganje v celoti prevzema zavarovanec. Navedeni podatki o pretekli donosnosti kritnega sklada ne predstavljajo napovedi prihodnjih donosov. Več o naložbeni politiki Kritnega sklada življenjskega cikla z visoko delniško izpostavljenostjo lahko preberete v Pravilih upravljanja in v Izjavi o naložbeni politiki dostopni na spletni strani družbe www.pokojnina.si.



Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
1	SPY US	S&P 500 ETF		ZDA	Delnica	8,24%
2	XSX6 GY	STOXX EUROPE 600 ETF		LUKSEMBURG	Delnica	5,75%
3	AAPL US	APPLE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	1,70%
4	MSFT US	MICROSOFT CORPORATION	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	1,52%
5	AMZN US	AMAZON.COM INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	1,46%
6	NVDA US	NVIDIA CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	1,42%
7	TTE FP	TOTALENERGIES SE	Energetski sektor	FRANCIJA	Delnica	1,40%
8	SAN SM	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANJA	Delnica	1,36%
9	IWM US	ISHARES RUSSELL 2000 ETF		ZDA	Delnica	1,32%
10	BRK/B US	BERKSHIRE HATHAWAY INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	1,32%
11	HSBA LN	HSBC HOLDINGS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	1,30%
12	AIR FP	AIRBUS SE	Industrija	NIZOZEMSKA	Delnica	1,29%
13	NESN SW	NESTLE SA	Potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	1,28%
14	GOOG US	ALPHABET INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	1,27%
15	SIE GY	SIEMENS AG	Industrija	NEMČIJA	Delnica	1,14%
16	DG FP	VINCI SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	1,12%
17	JPM US	JPMORGAN CHASE & CO	Finančna industrija	ZDA	Delnica	1,08%
18	IBE SM	IBERDROLA SA	Javne storitve	ŠPANJA	Delnica	1,06%
19	ALV GY	ALLIANZ SE	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica	1,06%
20	PG US	PROCTER & GAMBLE CO	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	1,06%
21	PETG	PETROL D.D.	Trajne potrošne dobrine	SLOVENIJA	Delnica	1,05%
22	META US	META PLATFORMS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	1,05%
23	DTE GY	DEUTSCHE TELEKOM AG	Komunikacijske storitve	NEMČIJA	Delnica	1,05%
24	SAP GY	SAP SE	Informacijska tehnologija	NEMČIJA	Delnica	1,03%
25	UNH US	UNITEDHEALTH GROUP INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,98%
26	NOVN SW	NOVARTIS AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica	0,97%
27	BNP FP	BNP PARIBAS SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,94%
28	NLBR	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Delnica	0,93%
29	NEE US	NEXTERA ENERGY, INC.	Javne storitve	ZDA	Delnica	0,93%
30	GE US	GENERAL ELECTRIC CO	Industrija	ZDA	Delnica	0,90%
31	AZN LN	ASTRAZENECA PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,89%
32	LLY US	ELI LILLY & CO	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,87%
33	UBSG SW	UBS GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica	0,85%
34	CS FP	AXA SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Delnica	0,83%
35	ROG SW	ROCHE HOLDING AG	Farmacija in zdravstvo	ŠVICA	Delnica	0,82%
36	RTX US	RTX CORP	Industrija	ZDA	Delnica	0,81%
37	UBER US	UBER TECHNOLOGIES INC	Industrija	ZDA	Delnica	0,81%
38	JNJ US	JOHNSON & JOHNSON	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,80%
39	MC FP	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,79%
40	AI FP	AIR LIQUIDE SA	Surovine	FRANCIJA	Delnica	0,78%
41	SU FP	SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,78%
42	UCG IM	UNICREDIT SPA	Finančna industrija	ITALIJA	Delnica	0,76%
43	KRKG	KRKA D.D.	Farmacija in zdravstvo	SLOVENIJA	Delnica	0,76%
44	ZURN SW	ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finančna industrija	ŠVICA	Delnica	0,75%
45	NG/ LN	NATIONAL GRID PLC	Javne storitve	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,75%
46	WMT US	WAL-MART STORES INC	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,73%
47	MUV2 GY	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG	Finančna industrija	NEMČIJA	Delnica	0,72%
48	V US	VISA INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,70%
49	LKPG	LUKA KOPER D.D.	Industrija	SLOVENIJA	Delnica	0,69%
50	SAN FP	SANOFI SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,68%
51	UNA NA	UNILEVER PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,68%
52	CAT US	CATERPILLAR INC	Industrija	ZDA	Delnica	0,67%
53	LIN US	LINDE PLC	Surovine	IRSKA	Delnica	0,66%
54	MCD US	MCDONALD'S CORP	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,65%
55	PLD US	PROLOGIS INC	Nepremičnine	ZDA	Delnica	0,64%
56	HOLN SW	HOLCIM AG	Surovine	ŠVICA	Delnica	0,63%
57	ASML NA	ASML HOLDING NV	Informacijska tehnologija	NIZOZEMSKA	Delnica	0,63%
58	RR/ LN	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,62%
59	BAC US	BANK OF AMERICA CORPORATION	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,62%
60	ABBV US	ABBVIE INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,62%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
61	NOVOB DC	NOVO NORDISK A/S	Farmacija in zdravstvo	DANSKA	Delnica	0,61%
62	SIJ8	SIJ D.D.	Surovine	SLOVENIJA	Obveznica	0,60%
63	RMS FP	HERMES INTERNATIONAL SCA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,59%
64	HD US	HOME DEPOT INC	Trajne potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,58%
65	SHEL LN	SHELL PLC	Energetski sektor	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,58%
66	CRM US	SALESFORCE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,58%
67	VZ US	VERIZON COMMUNICATIONS INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,57%
68	WFC US	WELLS FARGO & COMPANY	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,57%
69	SAF FP	SAFRAN SA	Industrija	FRANCIJA	Delnica	0,57%
70	XOM US	EXXON MOBIL CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,56%
71	REL LN	RELX PLC	Industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,55%
72	MA US	MASTERCARD INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,54%
73	RIO LN	RIO TINTO PLC	Surovine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,52%
74	CFR SW	CIE FINANCIERE RICHEMONT SA	Trajne potrošne dobrine	ŠVICA	Delnica	0,51%
75	COP US	CONOCOPHILLIPS	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,50%
76	OR FP	L'OREAL SA	Potrošne dobrine	FRANCIJA	Delnica	0,50%
77	GSK LN	GSK PLC	Farmacija in zdravstvo	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,49%
78	PORSV 5.2 10/04/29	POZAVAROVALNICA SAVA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,49%
79	EJRAIL 4.11 02/22/43	EAST JAPAN RAILWAY CO	Industrija	JAPONSKA	Obveznica	0,49%
80	NFLX US	NETFLIX INC	Komunikacijske storitve	ZDA	Delnica	0,49%
81	ADBE US	ADOBE INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,48%
82	COST US	COSTCO WHOLESALE CORP	Potrošne dobrine	ZDA	Delnica	0,48%
83	MRK US	MERCK & CO INC	Farmacija in zdravstvo	ZDA	Delnica	0,48%
84	SPGI US	S&P GLOBAL INC	Finančna industrija	ZDA	Delnica	0,46%
85	VNA GY	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Delnica	0,46%
86	EL FP	ESSILORLUXOTTICA SA	Farmacija in zdravstvo	FRANCIJA	Delnica	0,46%
87	PEUGOT 6 09/19/33	PSA TRESORERIE GIE	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,42%
88	GB02	GORENJSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,41%
89	NOVALI 7 1/8 06/27/27	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,41%
90	MQGAU 4.7471 01/23/30	MACQUARIE GROUP LTD	Finančna industrija	AVSTRALIJA	Obveznica	0,39%
91	NOVAKR 4 3/4 04/03/28	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,39%
92	NOVALI 4 1/2 05/29/30	NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,39%
93	CVX US	CHEVRON CORP	Energetski sektor	ZDA	Delnica	0,39%
94	VW 4 04/11/31	VOLKSWAGEN LEASING GMBH	Trajne potrošne dobrine	NEMČIJA	Obveznica	0,39%
95	ANNGR 4 1/4 04/10/34	VONOVIA SE	Nepremičnine	NEMČIJA	Obveznica	0,39%
96	KA 6.135 09/15/25	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG	Finančna industrija	AVSTRIJA	Obveznica	0,38%
97	AVGO US	BROADCOM INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,38%
98	DEPOZIT GB	GORENJSKA BANKA D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,38%
99	AYVFP 4 01/24/31	AYVENS SA	Industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,38%
100	BATS LN	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,37%
101	IBM US	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,37%
102	SHBASS 3 1/4 08/27/31	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,37%
103	ENIIM 3 7/8 01/15/34	ENI SPA	Energetski sektor	ITALIJA	Obveznica	0,37%
104	SRGIM 3 7/8 02/19/34	SNAM SPA	Javne storitve	ITALIJA	Obveznica	0,37%
105	RY 2 1/8 04/26/29	ROYAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,36%
106	SLOREP 3 03/10/34	REPUBLIKA SLOVENIJA	Država	SLOVENIJA	Obveznica	0,36%
107	INTNED 2 09/20/28	ING GROEP NV	Finančna industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,36%
108	ABBN SW	ABB LTD	Industrija	ŠVICA	Delnica	0,35%
109	ABIBB 2 3/4 03/17/36	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Potrošne dobrine	BELGIJA	Obveznica	0,34%
110	ITX SM	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	Trajne potrošne dobrine	ŠPANIJA	Delnica	0,34%
111	PUB FP	PUBLICIS GROUPE SA	Komunikacijske storitve	FRANCIJA	Delnica	0,32%
112	RDSALN 1 1/4 11/11/32	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,32%
113	DGE LN	DIAGEO PLC	Potrošne dobrine	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Delnica	0,30%
114	MOLHB 1 1/2 10/08/27	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	Energetski sektor	MADŽARSKA	Obveznica	0,30%
115	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,29%
116	ACN US	ACCENTURE PLC	Informacijska tehnologija	IRSKA	Delnica	0,28%
117	CSCO US	CISCO SYSTEMS INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,28%
118	GE03	GEN-I D.O.O.	Javne storitve	SLOVENIJA	Obveznica	0,27%
119	JMLFIN 7 07/11/29	JML FINANCE LUXEMBOURG SARL	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,27%
120	ROMANI 1 3/8 12/02/29	ROMUNIJA	Država	ROMUNIJA	Obveznica	0,27%

Vse naložbe kritnega sklada

Št.	Oznaka	Izdajatelj	Skupina dejavnosti	Država	Vrsta naložbe	
121	SOCGEN 4 1/4 11/16/32	SOCIETE GENERALE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,26%
122	NWGS 4 1/4 01/13/28	NATWEST MARKETS PLC	Finančna industrija	ZDRUŽENO KRALJESTVO	Obveznica	0,26%
123	BBVASM 3 3/8 09/20/27	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finančna industrija	ŠPANJA	Obveznica	0,25%
124	ARVASL 4 09/22/26	ARVAL SERVICE LEASE SA	Trajne potrošne dobrine	FRANCIJA	Obveznica	0,25%
125	LFBNK 4 01/18/27	LANSFORSKRINGAR BANK AB	Finančna industrija	ŠVEDSKA	Obveznica	0,25%
126	NACN 3 3/4 01/25/28	NATIONAL BANK OF CANADA	Finančna industrija	KANADA	Obveznica	0,25%
127	ACAFP 3 7/8 11/28/34	CREDIT AGRICOLE SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,25%
128	BFCM 3 1/8 09/14/27	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	Finančna industrija	FRANCIJA	Obveznica	0,25%
129	SANTAN 3 5/8 09/27/26	BANCO SANTANDER SA	Finančna industrija	ŠPANJA	Obveznica	0,25%
130	SIEGR 2 1/2 09/08/27	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	Industrija	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,25%
131	BPLN 1.467 09/21/41	BP CAPITAL MARKETS BV	Energetski sektor	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,25%
132	PRXN 1.207 01/19/26	PROSUS NV	Trajne potrošne dobrine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,24%
133	NDAFH 1 1/8 02/16/27	NORDEA BANK ABP	Finančna industrija	FINSKA	Obveznica	0,24%
134	ORCL US	ORACLE CORP	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,24%
135	NOW US	SERVICENOW INC	Informacijska tehnologija	ZDA	Delnica	0,18%
136	LLOPP 9 08/05/26	LCL OPPORTUNITIES LUXEMBOURG SCS	Finančna industrija	LUKSEMBURG	Obveznica	0,15%
137	ACP SIS	ADVANCE CAPITAL PARTNERS D.D.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,15%
138	APC1	AP KAPITAL 6 D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,13%
139	NEPSJ 3 3/8 07/14/27	NE PROPERTY BV	Nepremičnine	NIZOZEMSKA	Obveznica	0,13%
140	INO2	INCOM D.O.O.	Potrošne dobrine	SLOVENIJA	Obveznica	0,12%
141	DEPOZIT DBS	DEŽELNA BANKA SLOVENIJE D.D.		SLOVENIJA	Depozit	0,12%
142	ALFI PE	ALFI PE D.O.O.		SLOVENIJA	Alternativni sklad	0,12%
143	IMI1	IMO-RENT INVEST D.O.O.	Nepremičnine	SLOVENIJA	Obveznica	0,12%
144	TIG1	TITUS GROUP D.O.O.	Industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,11%
145	KBM12	OTP BANKA D.D.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,11%
146	POL1	POLFIN D.O.O.	Finančna industrija	SLOVENIJA	Obveznica	0,03%
147	Denarna sredstva				Denarna sredstva	0,33%
148	Drugo (terjatve in obveznosti)				Drugo	0,05%